

中金金泽量化精选混合型发起式证券投资
基金
2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金金泽
基金主代码	005005
交易代码	005005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 1 日
报告期末基金份额总额	340,182,700.08 份
投资目标	本基金通过数量化模型合理配置资产权重、精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的量化模型从策略配置出发，投资框架涵盖理论驱动型策略、数据驱动型策略和混合策略三大类别。其中，理论驱动型策略包括注重基本面分析的因子策略以及密集使用量价关系的动量、反转策略；数据驱动型策略有模式识别类策略、机器学习类策略。本基金在资产投资过程中将使用模型动态调配各策略类别的比重，强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险，力争基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*95%+中债综合指数收益率*5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和预期收益高于货币市场基金、债券证券投资基金，低于股票型证券投资基金。
基金管理人	中金基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金金泽 A	中金金泽 C
下属分级基金的交易代码	005005	005006
报告期末下属分级基金的份额总额	338,292,491.73 份	1,890,208.35 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	中金金泽 A	中金金泽 C
1. 本期已实现收益	14,821,779.19	83,483.71
2. 本期利润	91,620,505.30	567,249.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2949	0.2870
4. 期末基金资产净值	452,162,280.72	2,499,094.88
5. 期末基金份额净值	1.3366	1.3221

- 注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2. 本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中金金泽 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	28.52%	1.11%	13.06%	0.88%	15.46%	0.23%
过去六个月	23.21%	1.46%	3.94%	1.48%	19.27%	-0.02%
过去一年	34.06%	1.16%	10.94%	1.19%	23.12%	-0.03%
自基金合同生效起至今	33.66%	1.20%	4.80%	1.23%	28.86%	-0.03%

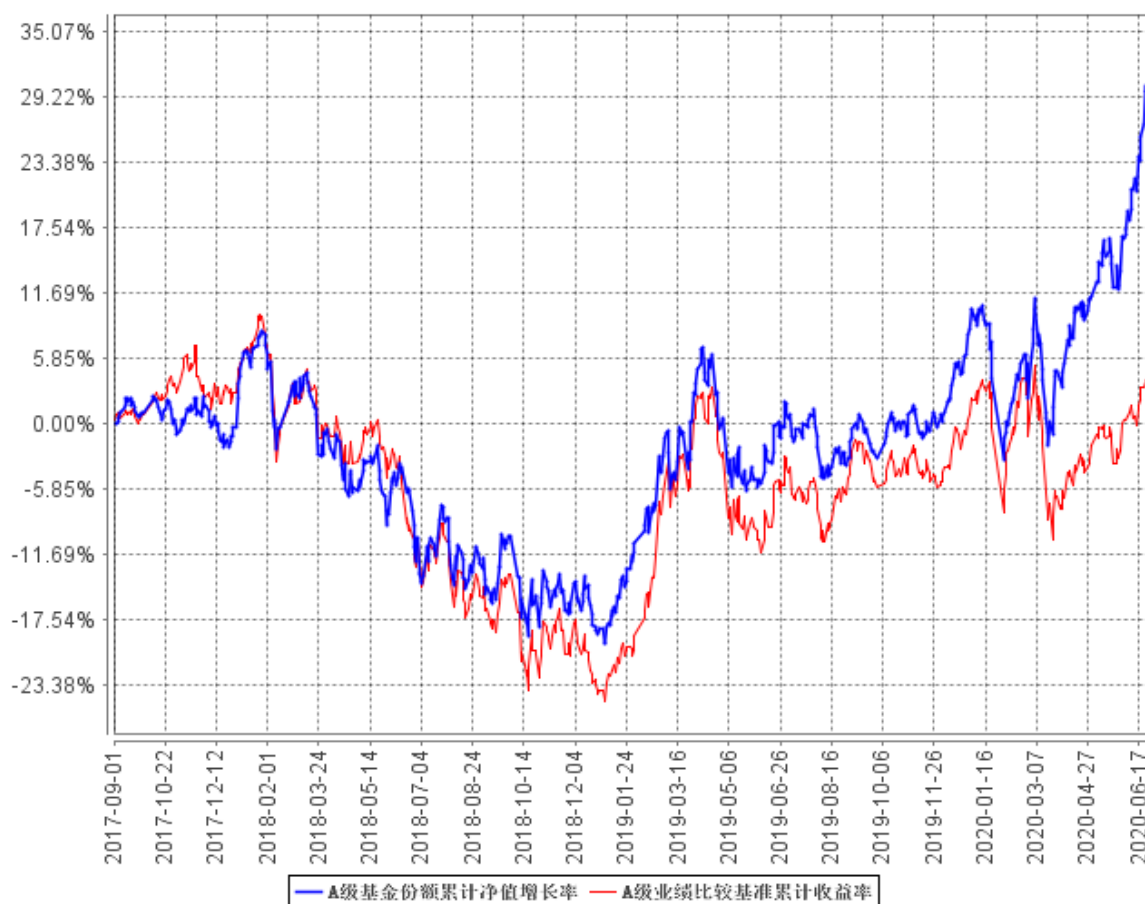
中金金泽 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

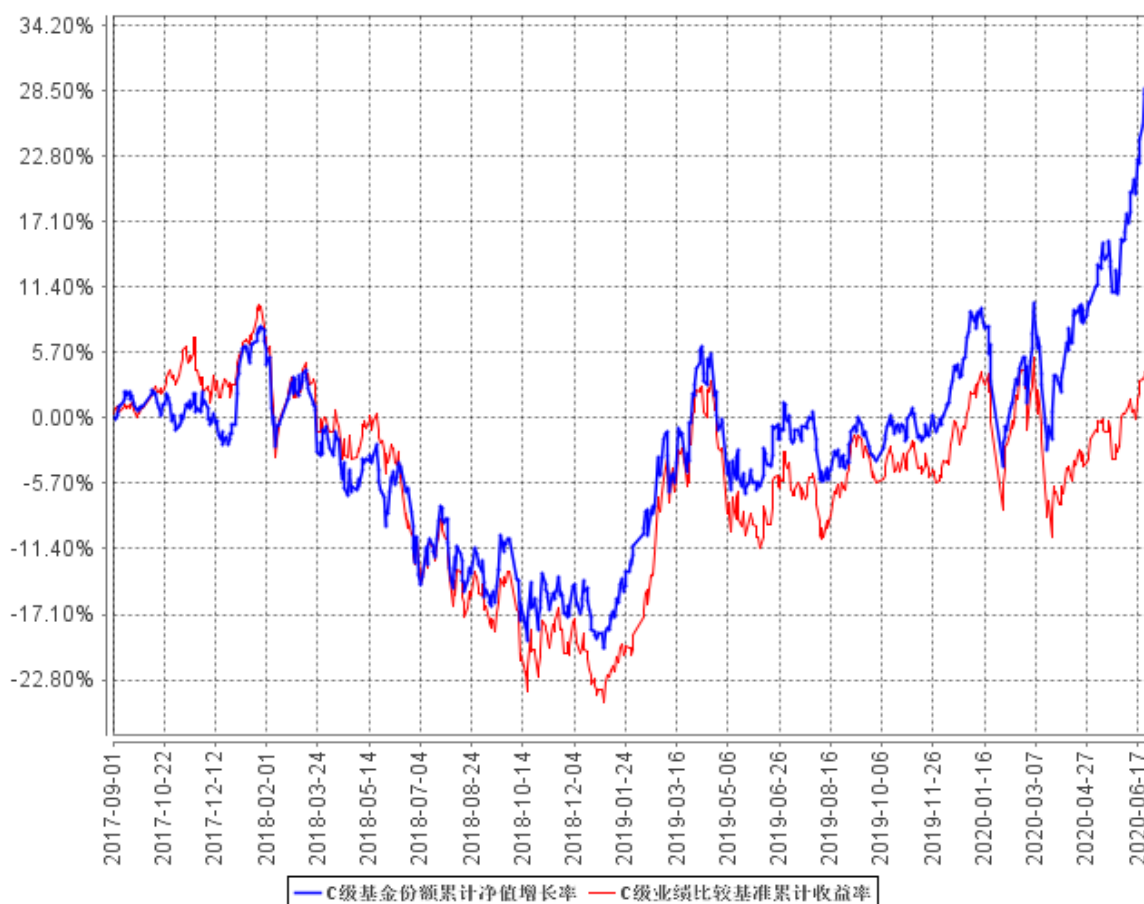
过去三个月	28.40%	1.11%	13.06%	0.88%	15.34%	0.23%
过去六个月	22.96%	1.46%	3.94%	1.48%	19.02%	-0.02%
过去一年	33.55%	1.16%	10.94%	1.19%	22.61%	-0.03%
自基金合同生效起至今	32.21%	1.20%	4.80%	1.23%	27.41%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨立	本基金的基金经理	2017年9月1日	-	9年	杨立先生，经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理；华融证券股份有限公司投资经理。现任中金基金投资管理部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和《中金金泽量化精选混合型发起式证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度 A 股市场显著回暖。从基本面来看，国内和海外经济数据全面转好，下游机械设备、汽车、地产等今年以来受疫情影响销售的行业需求显著放量，市场对经济基本面的信心有所恢复。从资金面来看，伴随着市场向好，新增公募资金、北上资金和融资净增额同步放量，其中北上资金的快速流入显示海外市场在全球疫情下对中国的信心。在结构上，前期景气度较高的消费、科技、医药板块继续快速上涨，相对估值水平继续位于历史极值。

展望下半年市场，我们认为 A 股有望继续延续热度。从基本面来看，国内经济转好的趋势不变，在年初以来基建项目和社融规模放量的背景下，国内经济周期有望续接上年末的态势在三四季度走向高点。从资金面角度，宏观流动性在全球大背景下料保持宽松，微观上理财净值化后资金逐步流入权益市场的趋势短期不会改变，整体有利于市场继续上涨。在结构上，下半年估值位于低位的周期将在经济复苏的前提下迎来弹性上涨的机会，而前期景气度得以延续的科技、消费、

医药细分也将存在继续上涨的空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金金泽 A 基金份额净值为 1.3366 元，本报告期基金份额净值增长率为 28.52%；截至本报告期末中金金泽 C 基金份额净值为 1.3221 元，本报告期基金份额净值增长率为 28.40%；同期业绩比较基准收益率为 13.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	357,573,813.12	78.53
	其中：股票	357,573,813.12	78.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	65,000,000.00	14.28
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	32,543,258.59	7.15
8	其他资产	218,233.87	0.05
9	合计	455,335,305.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	275,275,394.77	60.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,041,040.79	12.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,109,456.06	3.10
M	科学研究和技术服务业	13,135,155.18	2.89
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	357,573,813.12	78.65

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	580,047	29,785,413.45	6.55
2	300702	天宇股份	240,383	25,557,520.56	5.62
3	600519	贵州茅台	17,127	25,054,745.76	5.51
4	300630	普利制药	290,633	21,492,310.35	4.73
5	600966	博汇纸业	1,925,000	19,538,750.00	4.30
6	000661	长春高新	40,000	17,412,000.00	3.83
7	300725	药石科技	138,195	17,170,728.75	3.78
8	300558	贝达药业	115,361	16,148,232.78	3.55
9	300408	三环集团	561,100	15,542,470.00	3.42
10	601888	中国中免	91,602	14,109,456.06	3.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券资产。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券资产。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明 细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	168,835.23
2	应收证券清算款	36,390.85
3	应收股利	-
4	应收利息	8,042.49
5	应收申购款	4,965.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	218,233.87

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金金泽 A	中金金泽 C
报告期期初基金份额总额	202,393,576.58	1,905,333.97
报告期期间基金总申购份额	136,145,319.26	625,464.95

减: 报告期期间基金总赎回份额	246,404.11	640,590.57
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	338,292,491.73	1,890,208.35

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位: 份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.94

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内, 基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	2.94	10,000,000.00	2.94	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	2.94	10,000,000.00	2.94	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020 年 04 月 01 日 -2020 年 06 月 30 日	95,803,793.83	0.00	0.00	95,803,793.83	28.16%
	2	2020 年 04 月 17 日 -2020 年 06 月 30 日	0.00	135,844,955.62	0.00	135,844,955.62	39.93%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形。如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形；在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，从而可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金金泽量化精选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金金泽量化精选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中金金泽量化精选混合型发起式证券投资基金托管协议》

- 4、本基金申请募集注册的法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批复、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批复、营业执照
- 7、报告期内中金金泽量化精选混合型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2020 年 7 月 21 日